

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence that we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of The Canadian Society for Chemistry as at December 31, 2016, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.


RAPPORT DES VÉRIFICATEURS INDÉPENDANTS (Suite)

Un audit consiste en une série de procédures visant à obtenir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures dépend du jugement du vérificateur, y compris l'évaluation des risques d'inexactitudes importantes dans les états financiers, que ce soit en raison de fraude ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations de risques, le vérificateur tient compte du contrôle interne relatif à la préparation et la présentation juste des états financiers de l'entité afin de définir les procédures d'audit appropriées dans les circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit consiste également à évaluer la pertinence des conventions comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments de vérification que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Avis

À notre avis, ces états financiers présentent, à tous égards importants, la situation financière de Société canadienne de chimie au 31 décembre 2016, sa performance financière, et ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date conformément aux normes comptables pour les organismes sans but lucratif.



Frouin Group Professional Corporation
Ottawa, Ontario
May 8, 2017

Authorized to practice public accounting by the Chartered Professional Accountants of Ontario

FROUIN
GROUP

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

AUDITED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION/
DÉCLARATION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AS AT DECEMBER 31, 2016 /
AU 31 DÉCEMBRE, 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
CURRENT ASSETS			ACTIFS À COURT TERME
Prepaid expenses (note 3)	\$ 186,958	\$ 85,564	Frais payés d'avance (note 3)
Funds held by The Chemical Institute of Canada (note 4)	<u>959,260</u>	<u>827,299</u>	Fonds détenus par l'Institut de chimie du Canada (note 4)
	<u>\$1,146,218</u>	<u>\$ 912,863</u>	
CURRENT LIABILITIES			PASSIF À COURT TERME
Accounts payable	\$ 134,220	\$ 143,886	Comptes à payer
Deferred revenue (note 5)	<u>257,839</u>	<u>204,321</u>	Revenus reportés (note 5)
	<u>392,059</u>	<u>348,207</u>	
NET ASSETS			ACTIF NET
Restricted for Clara Benson Award Fund	26,868	20,960	Affecté au fonds de remise de prix Clara Benson
Restricted for Alfred Bader Award Fund	24,252	24,827	Affecté au fonds de remise de prix Alfred Bader
Restricted for Xerox/CSC Award Fund	30,276	27,324	Affecté au fonds de remise de prix Xerox/SCC
Restricted for J. Polanyi Award Fund	2,500	0	Affecté au fonds de remise de prix J. Polanyi
Restricted for CCUCC Chemistry Doctoral Award Fund	14,804	15,264	Affecté au fonds de remise de prix CCUCC Chemistry Doctoral
Restricted for Keith Fagnou Award Fund	30,696	25,313	Affecté au fonds de remise de prix Keith Fagnou
Restricted for Steacie Award Fund	49,936	37,433	Affecté au fonds de remise de prix Steacie
Restricted for Melanie O'Neill Award Fund	40,000	0	Affecté au fonds de remise de prix Melanie O'Neill
Unrestricted	<u>534,827</u>	<u>413,535</u>	Non affecté
	<u>754,159</u>	<u>564,656</u>	
	<u>\$1,146,218</u>	<u>\$ 912,863</u>	

APPROVED ON BEHALF OF THE BOARD/
AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :

Rui Resendes, CSC President

Hugh Horton, CSC Treasurer

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

**THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY/
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE**

**AUDITED STATEMENT OF REVENUE AND EXPENDITURE /
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016**

	<u>2016</u>		<u>2015</u>		
	Budget (Unaudited)/ (Non vérifiés)	Actual/ Chiffres Réels	Actual/ Chiffres Réels		
REVENUES					RECETTES
Membership fees	\$ 342,521	\$ 288,847	\$ 322,698		Cotisations d'affiliation
Constituent fees	740	540	820		Cotisations des sociétés constituantes
Conference	846,505	741,335	846,391		Congrès
Investment income (loss)	25,000	55,272	(58,021)		Revenu de placement
Accreditation	35,400	7,200	38,100		Accréditation
PCCP royalty	15,000	14,186	14,559		Redevance PCCP
Pacificchem revenue	50,000	183,363	0		Pacificchem revenus
Other revenue	<u>15,000</u>	<u>8,416</u>	<u>7,044</u>		Autres revenus
	<u>1,330,166</u>	<u>1,299,159</u>	<u>1,171,591</u>		
 EXPENDITURES					 DÉPENSES
Constituent Society fees to CIC (note 4)	517,500	517,500	499,500		Cotisations des sociétés constituantes à l'ICC (note 4)
Conference	665,713	566,181	687,995		Congrès
Pacificchem conference	0	2,665	1,114		Congrès Pacificchem
Travel and meetings	39,000	29,077	55,840		Déplacements et réunions
Student affairs/conferences	3,000	3,449	3,342		Affaires étudiantes
Division support	16,000	15,380	16,000		Soutien aux divisions
Professional fees	3,000	4,308	3,063		Honoraires professionnels
Other office costs	20	20	20		Autres frais de bureau
Marketing and promotion	2,850	4,352	3,057		Recrutement de membres
Accreditation	7,500	2,345	8,810		Accréditation
Insurance	1,350	1,350	1,350		Assurance
Translation	500	135	0		Traduction
Awards	9,000	8,799	8,788		Prix
Credit card surcharge	10,000	12,358	10,969		Frais supplémentaires - carte de crédit
Chemistry Olympiad	0	5,676	11,864		Olympiade de chimie
Website maintenance	<u>8,250</u>	<u>4,272</u>	<u>7,875</u>		Entretien du site Web
TOTAL EXPENDITURES	<u>1,283,683</u>	<u>1,177,867</u>	<u>1,319,587</u>		DÉPENSES TOTAL
 NET REVENUE (EXPENDITURE) FOR THE YEAR	 <u>\$ 46,483</u>	 <u>\$ 121,292</u>	 <u>\$ (147,996)</u>		 REVENUS (DÉPENSES) NETS POUR L'EXERCICE

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

AUDITED STATEMENT OF REVENUES AND EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS-RESTRICTED /
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES ET DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET - AFFECTÉ

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016/
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
NET ASSETS RESTRICTED FOR CLARA BENSON AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX CLARA BENSON
Investment income	\$ 1,082	\$ 555	Revenu de placement
Gain (loss) on market value	1,719	(3,181)	Gain (perte) sur placements
Contributions	5,000	0	Contributions
Clara Benson program expenditures	<u>(1,893)</u>	<u>(1,834)</u>	Dépenses liées aux programmes Clara Benson
Net revenue (expenditure) for the year	5,908	(4,460)	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance - beginning of year	<u>20,960</u>	<u>25,420</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 26,868</u>	<u>\$ 20,960</u>	Solde, fin de l'exercice
NET ASSETS RESTRICTED FOR ALFRED BADER AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX ALFRED BADER
Investment income	\$ 1,282	\$ 699	Revenu de placement
Gain (loss) on market value	2,037	(4,008)	Gain (perte) sur placements
Expenditures - administration	(300)	(300)	Dépenses - administration
- award	(3,000)	(3,000)	- prix
- framed scroll	(94)	(94)	- certificats encadrés
- travel	<u>(500)</u>	<u>(500)</u>	- déplacements
Net revenue (expenditure) for the year	(575)	(7,203)	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>24,827</u>	<u>32,030</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 24,252</u>	<u>\$ 24,827</u>	Solde, fin de l'exercice
NET ASSETS RESTRICTED FOR XEROX/CSC AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX XEROX/SCC
Investment income	\$ 1,411	\$ 665	Revenu de placement
Gain (loss) on market value	2,241	(3,814)	Gain (perte) sur placements
Program expenditures	<u>(700)</u>	<u>0</u>	Dépenses liées aux programmes
Net revenue (expenditure) for the year	2,952	(3,149)	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>27,324</u>	<u>30,473</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 30,276</u>	<u>\$ 27,324</u>	Solde, fin de l'exercice

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

**THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE**

**AUDITED STATEMENT OF REVENUES AND EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS-RESTRICTED /
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES ET DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET - AFFECTÉ**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016/
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
NET ASSETS RESTRICTED FOR J. POLANYI AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX J. POLANYI
Contribution	\$ 2,500	\$ 0	Contribution
Program expenditures	<u>0</u>	<u>(1,000)</u>	Dépenses liées aux programmes
Net revenue (expenditure) for the year	2,500	(1,000)	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>0</u>	<u>1,000</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 2,500</u>	<u>\$ 0</u>	Solde, fin de l'exercice
NET ASSETS RESTRICTED FOR CCUCC CHEMISTRY DOCTORAL AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX CCUCC CHEMISTRY DOCTORAL
Deposit to fund	\$ (2,500)	\$ 2,500	Dépôt
Investment income	788	311	Revenu de placement
Gain (loss) on market value	<u>1,252</u>	<u>(1,782)</u>	Gain (perte) sur placements
Net revenue (expenditure) for the year	(460)	1,029	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>15,264</u>	<u>14,235</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 14,804</u>	<u>\$ 15,264</u>	Solde, fin de l'exercice
NET ASSETS RESTRICTED FOR KEITH FAGNOU AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX KEITH FAGNOU
Contributions			Contributions - Univ. d'Ottawa, département de chimie
- Univ. Ottawa, Chemistry Dept	\$ 3,500	\$ 3,500	
Investment income	1,307	567	Revenu de placement
Gain (loss) on market value	2,076	(3,254)	Gain (perte) sur placements
Award	<u>(1,500)</u>	<u>(1,500)</u>	Prix
Net revenue (expenditure) for the year	5,383	(687)	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>25,313</u>	<u>26,000</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 30,696</u>	<u>\$ 25,313</u>	Solde, fin de l'exercice

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

**THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE**

**AUDITED STATEMENT OF REVENUES AND EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS-RESTRICTED /
ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES ET DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET - AFFECTÉ**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016/
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
NET ASSETS RESTRICTED FOR STEACIE AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX STEACIE
Contributions			Contributions
- Chemical Education Division	\$ 0	\$ 4,000	- Division de l'enseignement de la chimie
- Environment Division	0	2,000	- Division de l'environnement
- MSED Division	0	2,000	- Division de la MSED
- Materials Division	0	4,000	- Division des matériaux
- Analytical Division	500	500	- Division analytique
- Inorganic Division	0	4,000	- Division inorganique
- Organic Division	0	4,000	- Division organique
- Physical, Theoretical & Computational Division	4,000	0	- Division physique, théorique & informatique
- Biological Medicinal Division	4,000	0	- Division médicale biologique
Investment income	1,933	436	Revenu de placement
Gain (loss) on market value	3,070	(2,503)	Gain (perte) sur placements
Award	(1,000)	(1,000)	Prix
Net revenue (expenditure) for the year	<u>12,503</u>	<u>17,433</u>	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>37,433</u>	<u>20,000</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 49,936</u>	<u>\$ 37,433</u>	Solde, fin de l'exercice

NET ASSETS RESTRICTED FOR MELANIE O'NEILL AWARD FUND			ACTIF NET AFFECTÉ AU FONDS DE REMISE DE PRIX MELANIE O'NEILL
Contributions			Contributions
- Biological Medicinal Division	\$ 25,000	\$ 0	- Division médicale biologique
- Simon Fraser University	<u>15,000</u>	<u>0</u>	- Univ. de Simon Fraser
Net revenue (expenditure) for the year	<u>40,000</u>	<u>0</u>	Revenus (dépenses) nets pour l'exercice
Balance, beginning of year	<u>0</u>	<u>0</u>	Solde, début de l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 40,000</u>	<u>\$ 0</u>	Solde, fin de l'exercice

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

AUDITED STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS - UNRESTRICTED/
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET - NON AFFECTÉ

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016/
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

UNRESTRICTED NET ASSETS	<u>2016</u>	<u>2015</u>	ACTIF NET NON AFFECTÉ
Balance, beginning of year	\$ 413,535	\$ 561,531	Solde, début de l'exercice
Net revenue (expenditure) for the year	<u>121,292</u>	<u>(147,996)</u>	Revenu (dépenses) nets pour l'exercice
Balance - end of year	<u>\$ 534,827</u>	<u>\$ 413,535</u>	Solde, fin de l'exercice

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

AUDITED STATEMENT OF CASH FLOWS /
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Cash Flows From Operating Activities			Mouvements de la Trésorerie Liés Aux Activiés de Fonctionnement
Net revenue (expense) for the year	\$ 121,292	\$ (147,996)	Revenus (dépendes) nets pour l'exercice
Change in Working Capital	<u>(121,292)</u>	<u>147,996</u>	Évolution du fonds de roulement
	<u>0</u>	<u>0</u>	
Net Change in Cash	0	0	Variation nette de l'encaisse
Cash at the beginning of the year	<u>0</u>	<u>0</u>	Encaisse au début de l'exercice
Cash at the end of the year (note 7)	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	Encaisse à la fin de l'exercice (note 7)

(See accompanying Notes to Financial Statements) /
(Voir les notes d'accompagnement aux relevés des comptes financiers)

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

1. PURPOSE OF THE ORGANIZATION

The Canadian Society for Chemistry - as the pre-eminent technical society for chemists in Canada, the Society provides its members with services that enhance their professional careers, contributes to the practice of chemistry and represents the profession to the public. It is incorporated under the Canada Corporations Act as a not-for-profit organization and as such is exempt from income taxes.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements were prepared in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations and include the following significant accounting policies:

a) Purpose of the Funds

The Clara Benson Award Fund was established in 1992 by the Council of Canadian University Chemistry Chairs (CCUCC) to provide for an annual Award to be presented in recognition of a distinguished contribution to chemistry by a woman while working in Canada.

The Alfred Bader Award Fund was funded by a gift from Alfred Bader. The Award is presented as a mark of distinction to a scientist for excellence in research in organic chemistry carried out in Canada.

The Xerox/CSC Award Fund was funded from the 82nd CSC Conference and Exhibition. The two awards are for the best papers presented at the symposia of the annual CSC Conference by two graduate students from Canadian universities.

The E.W.R. Steacie Award Fund was funded by the CSC Board and Divisions of the CSC and CIC. The award is presented to a scientist who has made a distinguished contribution to chemistry while working in Canada.

The Keith Fagnou Award Fund was funded by the University of Ottawa and the Organic Chemistry Division of the CSC. The award is presented to a scientist residing in Canada who has made a distinguished contribution to organic chemistry while working in Canada.

1. BUT DE L'ORGANISME

La Société canadienne de chimie, à titre de principale société technique regroupant les chimistes du Canada, offre à ses membres divers services pour faciliter leur avancement, contribue à l'exercice de la profession et la représente auprès du public. La Société est un organisme sans but lucratif constituée en vertu de la Loi sur les corporations canadiennes. et elle est donc exonérée de l'impôt sur le revenu.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été dressés selon les normes comptables pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales conventions comptables suivantes :

a) Objectif des Fonds

Le Fonds de remise de prix Clara Benson a été créé en 1992 par le Conseil des directeurs de départements de chimie des universités canadiennes (CDDCUC) afin de financer l'octroi d'un prix à une femme oeuvrant au Canada pour son apport remarquable dans le domaine de la chimie.

Le Fonds de remise de prix Alfred Bader a été financé par un don d'Alfred Bader. Le prix est décerné à un scientifique qui s'est distingué par ses recherches en chimie organique effectuées au Canada.

Le Fonds du prix Xerox/SCC a été financé par le 82e congrès et exposition de la SCC. Les deux prix sont décernés aux étudiants d'universités canadiennes qui se sont distingués par leurs communications lors des colloques du congrès annuel de la SCC.

Le Prix E.W.R. Steacie a été financé par le conseil d'administration et les divisions de la SCC et ICC. Le prix est décerné à un scientifique qui a apporté une contribution remarquable à la chimie tout en travaillant au Canada.

Le Prix Keith Fagnou a été financé par l'Université d'Ottawa et la division de chimie organique de la SCC. Le prix est décerné à un scientifique résidant au Canada qui a fait une contribution remarquable à la chimie organique tout en travaillant au Canada.

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a) Purpose of the Funds (continued)

The John C. Polanyi Fund was established as an Endowment to recognize excellence by a scientist carrying out research in Canada in physical, theoretical or computational chemistry or chemical physics.

The CCUC Chemistry Doctoral Fund was established to recognize outstanding achievement and potential in research by a graduate student whose PhD thesis in chemistry was formally accepted by a Canadian university.

The Melanie O'Neill Fund was established to recognize a young investigator residing in Canada who has made a distinguished contribution to biological chemistry while working in Canada.

b) Revenue Recognition

The Society follows the deferral method of accounting for revenue.

Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured. Investment income is recognized as revenue when earned. Endowment contributions are recorded as direct increases of the fund.

Membership fees are set annually by the Board of Directors and are recognized as revenue proportionately over the fiscal year to which they relate. Membership fees received in advance for the following fiscal year are recorded as deferred revenue.

Conference revenues, including registration fees and sponsorship revenue, are recognized when the event occurs. If the event has not yet occurred, the revenue is recorded as deferred revenue.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

a) Objectif des Fonds (suite)

Le Fonds John C. Polanyi a été créé comme fonds dotation afin de reconnaître l'excellence d'un scientifique faisant de la recherche au Canada en chimie physique, théorique ou computationnelle, ou en chimie physique.

Le Fonds de doctorat en chimie du CDDCUC a été créé pour souligner l'excellence et le potentiel remarquables d'un étudiant de cycle supérieur dont la thèse de doctorat en chimie a été acceptée officiellement par une université canadienne

Le Fonds Melanie O'Neill a été créé en vue de reconnaître un jeune chercheur résidant au Canada ayant apporté une contribution remarquable à la chimie biologique, tout en travaillant au Canada

b) Comptabilisation des revenus

La Société a adopté la méthode du report des revenus.

Les apports affectés sont comptabilisés comme des recettes dans l'exercice où les dépenses connexes sont engagées. Les apports non affectés sont comptabilisés comme des revenus lorsqu'ils sont reçus, ou comme des montants à percevoir s'ils peuvent être estimés de façon raisonnable et que leur perception est raisonnablement certaine. Le revenu de placement est comptabilisé à titre de revenus lorsqu'ils sont acquis. Les apports au fonds de dotation sont comptabilisés comme augmentation directe du fonds.

Les cotisations sont fixées annuellement par le conseil d'administration et sont comptabilisées proportionnellement comme revenus au cours de l'exercice auquel elles se rapportent. Les frais d'adhésion reçus à l'avance pour l'exercice suivant sont comptabilisés comme revenus reportés.

Les recettes des conférences, y compris les frais d'inscription et les recettes de parrainage, sont constatées au moment où l'événement a lieu. Si l'événement n'a pas encore eu lieu, les revenus sont comptabilisés comme revenus reportés.

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c) Estimates and assumptions

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expenditure during the reporting period. Actual results may differ from those estimates.

d) Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recorded at fair market value; changes in fair value, both realized and unrealized, are recorded as adjustments to revenue and expenditure.

e) Allocation of expenses

The Society incurs expenses for the administration of the organization and each of its programs by the CIC - including corporate governance, general management and general support. These expenses are allocated to the Society by the CIC on an appropriate basis and consistently each year.

3. PREPAID EXPENSE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prepaid Expense	\$ 1,262	\$ 2,238
Conference expenses		
Quebec City 2019	10,229	0
Montreal 2021	418	0
Winnipeg 2020	10,090	0
Halifax 2016	0	22,120
Toronto 2017	151,677	49,854
Edmonton 2018	13,282	11,114
Awards Flowthrough	<u>0</u>	<u>238</u>
	<u>\$ 186,958</u>	<u>\$ 85,564</u>

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

c) Prévisions et hypothèses

La préparation des états financiers exige que la direction fasse des prévisions et des hypothèses qui affecteront le montant déclaré de l'actif et du passif ainsi qu'une présentation d'informations annexes sur l'actif et le passif éventuels et sur les montants déclarés des revenus et dépenses au cours de la période visée. Les résultats réels peuvent être différents de ceux budgétés.

d) Instruments financiers

Les actifs financiers et les responsabilités financières sont tenus pour le "trading"; les changements de la juste valeur, réalisés et non réalisés, sont comptabilisés comme rajustements aux revenus et aux dépenses.

e) Attribution des dépenses

L'Institut engage des dépenses communes à l'administration de l'organisme et de chacune de ses sociétés et fonds, y compris la gouvernance d'entreprise, la gestion en général, et le soutien en général. Ces dépenses sont attribuées à la Société par l'ICC de façon appropriée et régulièrement chaque année.

3. FRAIS PAYÉS D'AVANCE

<u>2016</u>	<u>2015</u>
Frais payés d'avance	
Frais récupérables liés aux congrès	
Quebec City 2019	0
Montreal 2021	0
Winnipeg 2020	0
Halifax 2016	22,120
Toronto 2017	49,854
Edmonton 2018	11,114
Awards Flowthrough	<u>238</u>
<u>\$ 85,564</u>	

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

4. RELATED PARTY

The Chemical Institute of Canada has significant influence in that it provides management services on behalf of the Society. A major part of the Society's revenues are paid as constituent Society fees to the Institute and the Institute also holds significant amounts of cash and investments on behalf of the Society.

The Chemical Institute of Canada has allocated its expenses for management and administration through constituent Society fees of \$517,500 (2015 - \$499,500). These transactions were carried out in the normal course of operations and are recorded at the exchange value of the transaction.

5. DEFERRED REVENUE

Deferred revenue represents membership fees, sponsorships and awards flow through received in the current year that are related to the subsequent period.

6. COMMITMENTS

In preparation for future conferences, CSC has entered into agreements with various hotels and conference locations. CIC has contractual commitments related to accommodations, food and drinks for each annual CSC conference from 2017 to 2021 in the amounts of:

2017	\$147,933
2018	\$176,137
2019	\$30,819
2020	\$134,731

7. STATEMENT OF CASHFLOWS

The Chemical Institute of Canada operates the bank account through which all receipts and disbursements for The Canadian Society for Chemistry are processed.

4. PARTIE APPARENTÉE

L'Institut de chimie du Canada (ICC) exerce une importante influence en fournissant des services de gestion au nom de la Société. Une grande partie des recettes de la Société est payée comme frais d'adhésion à l'Institut et ce dernier détient également d'importantes sommes d'encaisse et de placements au nom de la Société.

L'ICC a affecté ses frais de gestion et d'administration par le biais de frais de la Société de 517,500 \$ (2015 - 499,500 \$). Ces transactions ont été effectuées dans le cours normal des activités et sont constatées à la juste valeur de la transaction.

5. REVENUS REPORTÉS

Les revenus reportés correspondent aux frais d'adhésion, aux parrainages et aux prix reçus au cours de l'exercice en cours, mais se rapportant à l'exercice suivant.

6. ENGAGEMENTS

En préparation aux conférences futures, la SCC a conclu des ententes avec divers hôtels et salles de conférence. L'ICC a des engagements contractuels en ce qui a trait à l'hébergement, à la nourriture et aux boissons pour chaque conférence annuelle de la SCC, de 2017 à 2020, dont les montants s'élèvent comme suit:

2017	147,933 \$
2018	176,137 \$
2019	30,819 \$
2020	134,731 \$

7. ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

L'Institut de chimie du Canada gère le compte bancaire où tous les reçus et les déboursments sont traités.

THE CANADIAN SOCIETY FOR CHEMISTRY /
LA SOCIÉTÉ CANADIENNE DE CHIMIE

NOTES TO AUDITED FINANCIAL STATEMENTS /
NOTES ACCOMPAGNANT LES ÉTATS FINANCIERS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016 /
POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE, 2016

8. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY

The Society is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the risks at December 31, 2016

a) Credit risk

Credit risk associated with accounts receivables is minimal due to close monitoring of receivables.

b) Currency risk

The Society's functional currency is the Canadian dollar. The Society rarely enters into foreign currency transactions and does not use foreign exchange forward contracts. At December 31, 2016, the Society had no receivables or liabilities exposed to currency risk.

c) Liquidity risk

The Society manages its liquidity risk by regularly monitoring forecasted and actual cash flow and financial liability maturities, and by holding assets that can be readily converted into cash. Accounts payable are normally paid within 30 days.

8. POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES FINANCIERS

La Société est exposée à divers risques en raison de ses instruments financiers. L'analyse qui suit fournit une mesure des risques au 31 décembre 2016.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit associé aux comptes débiteurs est minime grâce à l'étroite surveillance des débiteurs.

b) Risque de change

La monnaie fonctionnelle de la Société est le dollar canadien. La Société effectue rarement des transactions en devises étrangères et n'a pas recours à des contrats de change à terme. Au 31 décembre 2016, aucun débiteur de la Société n'était exposé au risque de change

c) Risque de liquidité

La Société gère son risque de liquidité en effectuant la surveillance régulière des flux de trésorerie prévus et réels et les échéances de son passif financier, et en se dotant d'instruments qui peuvent être facilement convertis en espèces. Les comptes créditeurs sont habituellement payés dans les 30 jours.